



Vederlagsrapport
2023

Virksomhedsledelse og Vederlagsrapport

Ordentlig og redelig ledelse

Ordentlig ledelse er forudsætningen for, at SP Group langsigtet kan skabe værdi for kunder, aktionærer, medarbejdere og andre interessenter. Ledelsen opstiller klare strategiske og finansielle mål og giver løbende status på opfyldelsen af disse mål, så alle interessenter kan bedømme Koncernens udvikling og fremtid. Det er essentielt for ledelsen, at SP Group møder sine interessenter i øjenhøjde og giver aktionærerne fri og uhindret adgang til at gøre deres indflydelse gældende.

Bestyrelsen og direktionen ønsker åbenhed om deres arbejde og deres holdninger til ledelse. Ledelsen følger de af Komitéen for god selskabsledelse offentliggjorte anbefalinger for god selskabsledelse fra december 2020 baseret på 'følg eller forklar' princippet. På <https://sp-group.dk/investor-relations/corporate-governance/> gennemgår bestyrelsen i sektionen Corporate Governance systematisk 'Selskabets stillingtagen til anbefalinger for god selskabsledelse af marts 2024'. SP Group følger langt de fleste anbefalinger, men har på nogle områder valgt en praksis, som passer bedre til SP Group. Den væsentligste afvigelse omhandler:

På enkelte felter har SP Group ikke formaliseret procedurer eller politikker i samme grad, som Komitéen for god selskabsledelse foreslår. SP Group har f.eks. ingen egentlig interessentpolitik (men klare holdninger og politikker for kommunikation) og heller ingen selvstændig opgavebeskrivelse for formanden (dette indgår i stedet som del af forretningsordenen for bestyrelsen).

Bestyrelsen har overvejet at nedsætte udvalg under bestyrelsen, men vurderingen har været, at SP Group på grund af Koncernens størrelse ikke har brug for sådanne udvalg, bortset fra et revisionsudvalg, hvis medlemmer er den samlede bestyrelse med Hans-Henrik Eriksen som formand.

Bestyrelsens arbejde

I 2023 afholdt bestyrelsen 12 møder, hvoraf 2 havde henholdsvis strategi og budget som hovedtema. På strategimødet i december behandlede bestyrelsen også forretningsmæssige risici og styring heraf på Koncernplan. Desuden fastlægger bestyrelsen konsekvent en gang om året rammerne for styring af rente-, kredit- og valutakursrisici og risici knyttet til råvarer og energipriser, og bestyrelsen følger løbende op på udmøntningen af disse rammer. Forretningsordenen drøftes og revideres rutinemæssigt på bestyrelsesmødet i juni måned. Alle medlemmer i bestyrelsen udgør revisionsudvalgets funktion. Der afholdes i forbindelse med bestyrelsesmøderne separate møder i revisionsudvalget.

Bestyrelsen vurderer løbende Koncernens finansielle forhold, mål, udbyttepolitik og aktiestruktur. Udbyttepolitikken er beskrevet i afsnittet 'Aktionærforhold', og de finansielle mål er omtalt i afsnittet 'Frem mod 2024'. Bestyrelsen vurderer, at den finansielle struktur er passende til SP Groups nuværende omfang og udfordringer, og bestyrelsen styrer mod en soliditet på 25-45 % for at sikre en effektiv kapitalstruktur. Ultimo 2024 forventes soliditeten at være 25-45 %. Bliver soliditeten højere, forventes overskydende kapital at blive udbetalt til aktionærerne, medmindre det er i selskabets interesse at øge soliditeten yderligere.

Bestyrelsen modtager fra direktionen en ugentlig rapport med en række faste emner, herunder likviditet og udvikling i forretningsområderne. Herudover modtager bestyrelsen en kvartals- og månedsrapport med detaljeret finansiell opfølgning.

Bestyrelsens sammensætning

De aktionærvalgte medlemmer er på valg hvert år. 4-5 medlemmer er en passende størrelse, fordi bestyrelsen kan arbejde effektivt og hurtigt samles, samtidig med at bestyrelsen er bred nok til, at forskellige erfaringer er repræsenteret.

Bestyrelsen er sammensat af personer, der har relevant indsigt i plastindustrien og ledelseserfaring fra internationalt arbejdende produktionsvirksomheder. Hans W. Schur er knyttet til en større aktionær i selskabet, men kan ikke betegnes hovedaktionær. Ingen medlemmer af bestyrelsen har dermed anden interesse i SP Group end at varetage aktionærernes interesser, og SP Group vurderer, at bestyrelsen i dag rummer de kompetencer og erfaringer, som er nødvendige for at kunne lede Koncernen og være en effektiv sparringspartner for direktionen. Af de generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer vurderes Hans-Henrik Eriksen, Bente Overgaard og Marie Bakholdt Lund som uafhængige ifølge kriterierne defineret af Komitéen for god selskabsledelse. De øvrige 2 bestyrelsesmedlemmer har været medlemmer af bestyrelsen i mere end 12 år.

Alle aktionærvalgte bestyrelsesmedlemmer er på valg hvert år. På generalforsamlingen i 2023 blev Marie Bakholdt Lund nyvalgt. Marie Bakholdt Lund blev valgt efter en grundig udvælgelsesproces med ekstern professionel bistand. Blandt udvælgelseskriterierne var: Erfaring fra internationalt salg, kendskab til Medico Tech, erfaring fra børsnoteret virksomhed, relevant uddannelse og match med den øvrige bestyrelse.

60 % af bestyrelsens medlemmer er således uafhængige.

Bestyrelsen valgte efter generalforsamlingen at konstituere sig med Hans W. Schur som Formand og Erik P. Holm som Næstformand.

Hans-Henrik Eriksen fortsatte som Formand for Revisionsudvalget.

Alle 5 bestyrelsesmedlemmer genopstiller på generalforsamlingen i 2024.

Forudsat, bestyrelsen genvælges på generalforsamlingen i 2024, vil den konstituere sig uændret.

På generalforsamlingen i 2020 afgik Niels Kristian Agner efter 25 års engageret og dygtig indsats i bestyrelsen, heraf 23 år som Formand.

På generalforsamlingen i 2009 fratrådte de to medarbejdervalgte bestyrelsesmedlemmer, da deres valgperiode udløb. Der er ikke valgt nye medlemmer efter reglerne om valg af koncernrepræsentanter til SP Groups bestyrelse. Bestyrelsen vil derfor også i det kommende år kun bestå af de aktionærvalgte medlemmer.

Ultimo april 2020 fratrådte økonomidirektør Jørgen Nielsen efter 33 års dygtig og engageret indsats.

Bestyrelsen udnævnte Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering til direktører samt Tilde Kejlhof til koncernøkonomichef.

Koncernledelsen består fra den 1. maj 2020 af Frank Gad, adm. direktør, Søren Ulstrup, direktør, Lars Ravn Bering, direktør, og Tilde Kejlhof, koncernøkonomichef.

Ledelsens aflønning

Selskabets vederlagspolitik er godkendt af Generalforsamlingen, senest i 2020. Bestyrelsen vil fremlægge en ny vederlagspolitik på Generalforsamlingen i 2024. På <https://sp-group.dk/investor-relations/vederlagspolitik-og-vederlagsrapport/> gennemgås vederlagspolitikken.

Bestyrelsen har ingen incitamentsprogrammer, men får et ordinært vederlag, som fastsættes af generalforsamlingen. Bestyrelsen vil som medlem delt på generalforsamlingen i 2023 foreslå honoraret for 2023 uændret: DKK 600.000 til formanden, DKK 350.000 til næstformanden og DKK 300.000 til øvrige bestyrelsesmedlemmer. Formanden for revisions-

udvalget modtager særskilt honorar på DKK 50.000 i tillæg til bestyrelsesshonoraret. Bestyrelsens medlemmer får ikke honorar for eventuelle ad-hoc opgaver, men får dækket rejseudgifter til møder mv.

For 2024 foreslås honoraret fastholdt, så Formandens honorar bliver DKK 600.000, DKK 350.000 til Næstformand, DKK 300.000 til øvrige bestyrelsesmedlemmer. Formanden for Revisionsudvalget modtager uændret et særskilt honorar på DKK 50.000.

Lønnen til direktionen forhandles af formanden og vedtages af bestyrelsen. Vederlaget består af en grundløn og sædvanlige ydelser som fri telefon, firmabil etc. Den samlede løn til direktionen beløb sig i 2023 til DKK 12,7 mio. mod DKK 12,0 mio. året før. Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger.

Selskabets opsigelsesvarsel over for adm. direktør Frank Gad er 24 måneder, og over for direktør Søren Ulstrup og direktør Lars Ravn Bering er varslet 12 måneder. Hvis direktionen opsiges, skal Selskabet ikke betale særlig fratrædelsesgodtgørelse.

Direktionen har kortsigtede incitamentsordninger, og Bestyrelsen har udbetalt bonus i 2018, 2019, 2021 og 2022. Der blev ikke udbetalt bonus til direktionen i 2020.

I 2023 blev bonus til direktionen udbetalt på baggrund af de resultater, der blev opnået i 2022. I Bestyrelsens vurdering indgik udviklingen i SP Groups finansielle performance, ESG performance, strategisk positionering for fremtiden, udviklingen i claims og tvister, vurdering af kvaliteten af de ledelsesmæssige handlinger og dispositioner.

Bestyrelsen har endnu ikke afsluttet evalueringen af, om der skal udbetales bonus for 2023 i 2024, og færdiggør sin evaluering heraf i 2. kvartal, når Årsrapporten er godkendt.

SP Group har også etableret langsigtede incitamentsordninger.

Bestyrelsen udstedte i 2018 41.500 warrantter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad 3.000 stk. war-

ranter, og Jørgen Nielsen modtog 2.000 stk. warrantter. De øvrige 36.500 stk. warrantter blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2021 og indtil 31. marts 2024, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 1.250 ud fra børskursen umiddelbart før offentliggørelsen af Årsrapporten den 22. marts 2018. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2018, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2018 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Ultimo 2023 resterer 18.129 warrantter fra 2018 programmet svarende til 90.645 stk. aktier efter aktiesplit. Warrantterne er afdækket med egne aktier.

Som følge af aktiesplittet 1:5 i maj 2018 får hver eksisterende warrant udstedt før maj 2018 ret til tegning af 5 stk. aktier til 20 % af den oprindelige udnyttelseskurs.

Bestyrelsen udstedte i 2019 240.000 warrantter til direktionen og ledere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad 15.000 stk. warrantter, og Jørgen Nielsen modtog 15.000 stk. warrantter. De øvrige 210.000 stk. warrantter blev fordelt blandt 42 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2022 og indtil 31. marts 2025, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 210,00 ud fra børskursen umiddelbart før offentliggørelsen af Årsrapporten den 27. marts 2019. Hertil lægges et tillæg på 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2019, og indtil udnyttelse faktisk sker. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2019 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 28. april 2016 gav Bestyrelsen. Ultimo 2023 resterer 137.221 warrantter fra 2019 programmet. Warrantterne er afdækket med egne aktier.

Bestyrelsen udstedte ingen warrantter i 2020.

(fortsættes på side 7)

Kvalitetskontrol hos MedicoPack.



Renrum produktion hos MedicoPack.



Honorar til ledelsen

Beløb i DKK 1.000	Vederlag	Udvalgs-honorar	Bonus	Fri bil ^{*)}	Pension ^{**)}	Aktieløn ^{***)}	I alt
2023							
Hans Wilhelm Schur	600	0	0	0	0	0	600
Erik Preben Holm	350	0	0	0	0	0	350
Hans-Henrik Eriksen	300	50	0	0	0	0	350
Bente Overgaard	300	0	0	0	0	0	300
Marie Bakholdt Lund	200	0	0	0	0	0	200
Frank Gad	4.325	0	1.000	98	0	327	5.750
Søren Ulstrup	2.535	0	600	35	0	327	3.497
Lars Ravn Bering	2.400	0	600	111	0	327	3.438
	11.010	50	2.200	244	0	981	14.485
2022							
Hans Wilhelm Schur	600	0	0	0	0	0	600
Erik Preben Holm	350	0	0	0	0	0	350
Hans-Henrik Eriksen	300	50	0	0	0	0	350
Bente Overgaard	300	0	0	0	0	0	300
Frank Gad	4.200	0	1.000	191	0	226	5.617
Søren Ulstrup	2.220	0	600	138	0	226	3.184
Lars Ravn Bering	2.220	0	600	135	0	226	3.181
	10.190	50	2.200	464	0	678	13.582
2021							
Hans Wilhelm Schur	600	0	0	0	0	0	600
Erik Preben Holm	350	0	0	0	0	0	350
Hans-Henrik Eriksen	300	50	0	0	0	0	350
Bente Overgaard	300	0	0	0	0	0	300
Frank Gad	4.200	0	1.000	198	0	110	5.508
Søren Ulstrup	2.040	0	500	127	0	110	2.777
Lars Ravn Bering	2.040	0	500	131	0	110	2.781
	9.830	50	2.000	456	0	330	12.666
2020							
Hans Wilhelm Schur	450	0	0	0	0	0	450
Erik Preben Holm	275	0	0	0	0	0	275
Niels Kristian Agner	188	0	0	0	0	0	188
Hans-Henrik Eriksen	225	50	0	0	0	0	275
Bente Overgaard	225	0	0	0	0	0	225
Frank Gad	4.200	0	0	197	0	0	4.397
Jørgen Hønnerup Nielsen 1/1-30/4 2020	567	0	0	22	0	0	589
Søren Ulstrup 1/5-31/12 2020	1.280	0	0	99	0	0	1.379
Lars Ravn Bering 1/5-31/12 2020	1.280	0	0	87	0	0	1.367
	8.690	50	0	405	0	0	9.145
2019							
Hans Wilhelm Schur	450	0	0	0	0	0	450
Erik Preben Holm	275	0	0	0	0	0	275
Niels Kristian Agner	225	0	0	0	0	0	225
Hans-Henrik Eriksen	225	50	0	0	0	0	275
Bente Overgaard	225	0	0	0	0	0	225
Frank Gad	4.200	0	1.000	126	0	0	5.326
Jørgen Hønnerup Nielsen	1.700	0	200	77	0	0	1.977
	7.300	50	1.200	203	0	0	8.753

^{*)} Frank Gad og Søren Ulstrup har kun haft fri bil en del af 2023 og afholder nu selv omkostninger til bil

^{**)} Direktionen afholder selv pensionsindbetalinger

^{***)} Direktionen valgte at købe sine warranter mod kontant betaling til og med 2019

CEO pay ratio er yderligere beskrevet på side 74.

Bestyrelsens ledelseshverv i danske og udenlandske selskaber mv. pr. 1. marts 2024



	Hans Wilhelm Schur	Erik Preben Holm	Hans-Henrik Eriksen	Bente Overgaard	Marie Bakholdt Lund
Titel	Adm. direktør	Cand. merc., adm. direktør	Cand. merc., adm. direktør	Cand. scient. pol.	Cand. merc., vice president
Medlem af bestyrelsen	Bestyrelsesmedlem siden 1999 og formand fra april 2018	Bestyrelsesmedlem siden 1997, næstformand	Bestyrelsesmedlem siden 2013. Formand for Revisionsudvalget	Bestyrelsesmedlem siden 2017	Bestyrelsesmedlem siden 2023
Bopæl og fødeår	Horsens, født 1951	Hellerup, født 1960	Risskov, født 1960	Hellerup, født 1964	Hellerup, født 1981
Køn og nationalitet	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Kvinde, dansk statsborger	Kvinde, dansk statsborger
Uafhængighed	Ikke uafhængig	Ikke uafhængig	Uafhængig	Uafhængig	Uafhængig
Øvrige ledelseshverv	Danmarks Industrimuseum (BF), Konsul Axel Schur og Hustrus Fond (BF), Konsul Axel Schur og Hustrus Mindefond (BF), Schurs Støttefond (BF), Schur Finance a/s (D og BM), AXRU Invest a/s (BF), Schur International Holding a/s (BM), Schur International a/s (BF), Schur Pack Denmark a/s (BF), Schur Pack Sweden AB (BF), Schur Pack Norway AS (BF), Schur Pack Germany GmbH (BF), Schur Technology a/s (BF), Schur Star Systems GmbH (BF), Schur Star Systems Inc. (BF), Schur Star Systems Australia Pty. Ltd. (BF), Schur Conference Center (D og BM), Schur Labels a/s (BF), Sarepta a/s (BF).	ScanCom International A/S (BF), Hotel Koldingfjord A/S (BF), Norr11 International ApS (BF), Norr11 Holding ApS (BF), CR EL & TEKNIK A/S (BF), Arvid Nielssons Fond (NF), AO Invest A/S (NF), Brødrene A & O Johansen A/S (NF), Miluda Invest ApS (BM), Dragsholm Slot P/S (BM), Hotellselskabet af 8. februar 2018 K/S (BM), Tokyo Topco Ltd. (BM), Erik Holm Holding ApS (D), JU-CH Holding ApS (D).	Bagger-Sørensen & Co. A/S (D), Bagger-Sørensen Fonden (D) (BM), Bagger-Sørensen Real Estate A/S (D), Vecata Ejendomme A/S (D), BSF Ejendomme ApS (D), Ovenvande Skanderborg ApS (BF), Dandy Business Park Holding ApS (BF), Dandy Business Park Ejendomme ApS (BF), Dandy Business Park Innovation Hub ApS (BF), Arcedi Biotech ApS (BM), Claonaig Estate Ltd. (BM), Liplasome Pharma ApS (BM og D), J-Flight ApS (D), Gumlink A/S (D + BM), Okono A/S (D + BM), Okono Holding ApS (D), Chew Invest ApS (D), CCC3 Holding (D), Bagger-Sørensen Equity A/S (BM), Tablet 1 ApS (BM), Tablet 2 ApS (BM), Tablet 3 ApS (BM), Tablet 4 ApS (BM), Tablet 5 ApS (BM), Tablet 6 ApS (BM), Tablet 7 ApS (BM), Tablet 8 ApS (BM), Idecra ApS (D), SoLoCa ApS (D), Vissing Fonden (BF), Vissing Holding A/S (BF), Vikan A/S (NF), Jabo Ejendomme A/S (BM), Jabo Development A/S (BF), Bricks Ejendomme A/S (BM), Ejendomsselskabet SF44 A/S (NF), Nicolinehus A/S (BM), Jamabi ApS (BM), Anpartsselskabet af 11/1 2024 ApS (BF).	Arbejdsmarkedets Erhvervssikring (BF), Den Danske Naturfond (NF), Johannes Fogs Fond (NF), Domea.dk (NF), Jyske Bank A/S (BM), Fellowmind Denmark A/B (BM), Programdirektør CBS Bestyrelsesuddannelserne, Bestyrelsesforeningen (D), Overgaard Advisory (D).	Vice President, International Sales, Demant A/S.
Specielle kompetencer	Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder i plast- og emballageindustrien.	Omfattende ledelses- og bestyrelseserfaring i internationale virksomheder fra mange brancher og fra børsnoterede danske selskaber. Omfattende erfaring med køb og salg af virksomheder.	Betydelig erfaring med finans- og regnskabspraksis samt revision og investering. Uddannet statsautoriseret revisor.	Ledelsesmæssig baggrund og omfattende erfaring fra finanssektoren i forbindelse med finansielle, HR- og IT-mæssige spørgsmål samt ESG.	Betydelig international ledelseserfaring samt erfaring med salg, marketing og organisationsudvikling. Industrierfaring fra MedTech-industrien samt andre industrier.
Fremmøde	100 %	100 %	100 %	100 %	87,50 %
Antal aktier	0 stk. personligt ejet og nærtstående 1.997.163 stk. (+54.240).	64.160 stk. personligt ejet (0) og 17.220 stk. gennem eget firma (+11.506).	17.500 stk. personligt ejet (0) og 4.279 stk. gennem eget firma (0).	6.465 stk. personligt ejet (0), 1.461 stk. gennem eget firma (0) og nærtstående 113 stk. (0).	Ingen

BF = bestyrelsesformand D = direktør NF = næstformand BM = bestyrelsesmedlem MI = medlem af investeringskomité

Direktion og øvrig koncernledelse



	Frank Gad	Søren Ulstrup	Lars Ravn Bering	Tilde Kejlhof
Titel	Adm. direktør	Direktør	Direktør	Koncernøkonomichef
Uddannelse	Cand. merc.	Plastingeniør	Civilingeniør og HD i Supply Chain	Cand. oecon.
Ansatt siden	Frank Gad tiltrådte som administrerende direktør i november 2004 og er tillige bestyrelsesformand for de væsentligste datterselskaber i SP Group.	2015 – blev optaget i direktionen i 2020. Tillige administrerende direktør i SP Moulding og Ulstrup Plast, og fra 1. april 2023 tillige administrerende direktør i Neptun Plast A/S og Atlantic Floats Denmark A/S. Desuden bestyrelsesformand i Coreplast, Meditec og Bovil. Medlem af andre bestyrelser i datterselskaberne.	2008 – blev optaget i direktionen i 2020. Tillige adm. direktør i Gibo Plast A/S og Dan-Hill-Plast A/S og ansvarlig for Group IT. Medlem af andre bestyrelser i datterselskaberne.	I SP Group siden 2016 – CFO fra 2020. Ansat i datterselskabet MedicoPack fra 2009-2019 som økonomichef.
Bopæl og fødeår	Frederiksberg, født 1960	Holte, født 1966	Silkeborg, født 1976	Odense, født 1978
Køn og nationalitet	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Mand, dansk statsborger	Kvinde, dansk statsborger
Eksterne ledelseshverv	Direktør i Frank Gad ApS, Gadinvest A/S, Gadplast ApS og Gadmol ApS. Investeringselskabet Damhaven A/S (BF).	Formand for Plastikindustrien i Danmark, formand for Ad-Client A/S, formand for Ulstrup Invest ApS, medlem af forretningsudvalget i DI, medlem af hovedbestyrelsen i DI, medlem af DI Produktionsbestyrelse, bestyrelsesmedlem i Roll-o-matic A/S, bestyrelsesmedlem i LBT ejendomme og Lyngge Uggelese Brugsforening – desuden direktør i Søren Ulstrup Invest ApS.	Ingen.	Ingen.
Tidligere ansættelser	Adm. direktør for FLSmidth A/S (1999-2004), adm. direktør i Mærsk Container Industri A/S (1996-1999) og ansat i Odense Staalskibsværft A/S (1985-1999), senest som direktør.	Adm. direktør i Ulstrup Plast A/S fra 1993.	Nilfisk: 2016-2017, Gibo Plast: 2011-2016, Vestas: 2011, Gibo Plast: 2007-2011, Dansac: 2004-2007.	Harald Halberg Holding 2006-2009. Ansat i datterselskabet MedicoPack fra 2009-2019 som økonomichef.
Fremmøde	100 %	100 %	100 %	100 %
Antal warrants	22.500 stk.	22.500 stk.	22.500 stk.	17.500 stk.
Antal aktier	173.289 stk. personligt ejet (+39.459) og 279 stk. (0) gennem eget selskab. Nærtstående 1.359.670 stk. (+35.100).*	Aktier i SP Group: 24.831 stk. personligt ejet (0) og 172.094 stk. nærtstående (0).	Aktier i SP Group: 16.725 stk. personligt ejet (0) og nærtstående 5.405 stk. (0).	6.500 stk. personligt ejet (+1.000)

* Frank Gads aktier (egne og nærtståendes) udgør 12,3 % af SP Groups udstedte aktier. Tillægges warranterne, udgør beholdningen 12,5 % af de udstedte aktier.

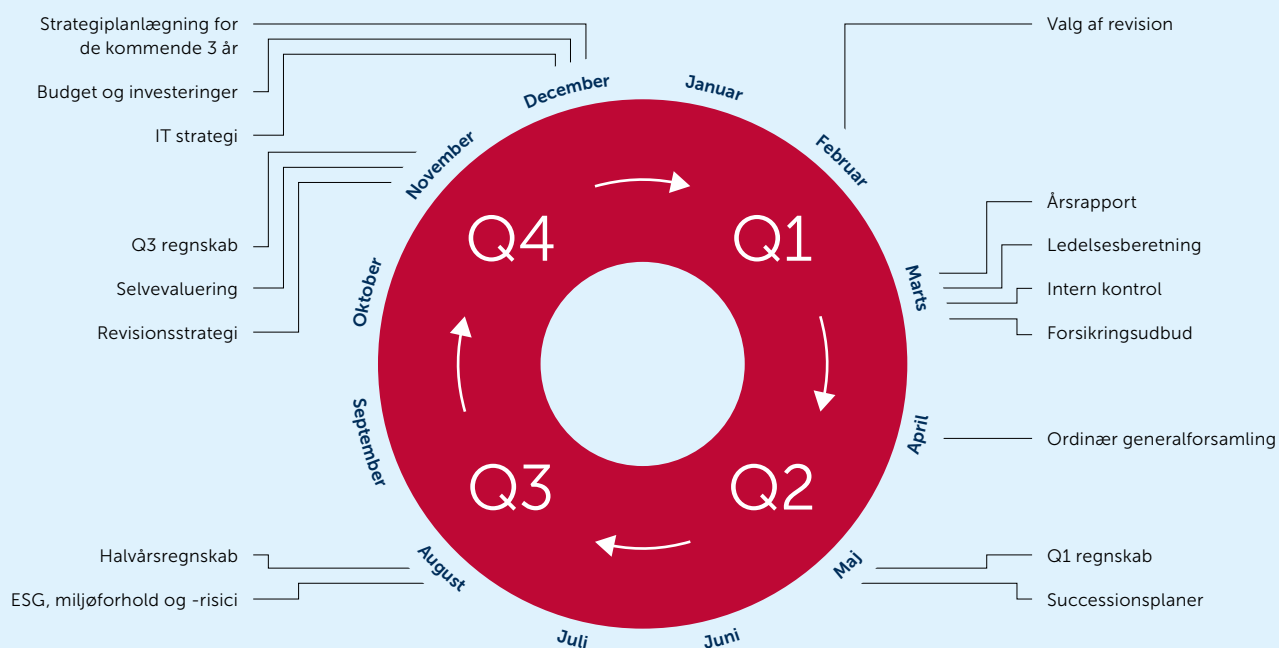
Øvrige ledende medarbejdere i SP Group

Claus Lendal, adm. direktør, Ergomat A/S
Susie-Ann Spiegelhauer, adm. direktør, Accoat A/S
Michael Vinbeck Therkelsen, adm. direktør, Tinby A/S og MM Composite A/S
Loic van der Heijden, Managing Director, TPI Polytechniek B.V., Holland
David Bourghardt, Managing Director, Brdr. Bourghardt AB, Sverige
Torben Bruhn, adm. direktør i MedicoPack A/S
Arild S. Johnsen, adm. direktør i Plexx AS, Norge
Andreas Lagestig, adm. direktør i Opido AB og Nycopac AB, Sverige
Mikko Toivonen, adm. direktør i Coreplast Laitila Oy, Finland
Anders Vestermark Hansen, Koncernregnskabschef, SP Group A/S
Mia Mørk, direktionsassistent, SP Group A/S
Mogens Laigaard, direktør, SP Medical A/S
Jan R. Sørensen, Managing Director, SP Groups kinesiske selskaber
Jens Birklund Andersen, direktør, SP Moulding A/S og Sander Tech ApS
Rafal Szefer, Managing Director, SP Medical Sp. z o.o., Polen
Anie Simard, Vice President, Ergomat Inc., USA
Monika Karczewska, Managing Director, SP Moulding Sp. z o.o., Polen
April Zhu, Supply Chain Manager, Tinby Co. Ltd., Kina
Martin Baca, Managing Director, Ulstrup Plast s.r.o., Slovakiet
Przemyslaw Tuzikiewicz, Managing Director, Tinby Sp. z o.o., Polen (indtil 30.09.2023)

Anna Szymczak, CFO, SP Groups polske selskaber
Izabela Filipiak, Plant Director, Ergomat Sp. z o.o., Polen
Peter Fejfer, Managing Director, MM Composite Inc., USA
Jens Møller og **Peder Hyldegaard**, Managing Directors, Kodań Plast s.r.o., Slovakiet
Li Chao, Plant Manager, Gibo Plast Co., Ltd., Kina
Heine Andersen, IT Sikkerhedschef, SP Group A/S
Lotte Burmølle Andersen, ESG Manager, SP Group A/S
Aimo Jollman, adm. direktør, Jollmax Coating Oy, Finland (indtil 31.08.2023)
Markus Oilshin, adm. direktør, Jollmax Coating Oy, Finland (fra 01.02.2023)
Cecilie Ertman Lundsgaard, Direktør, Neptun Plast A/S og Atlantic Floats Denmark A/S (indtil 31.03.2023)
Ole Lykke Jensen, adm. direktør, DAVINCI 3D A/S
Steen Vilsø Nielsen, adm. direktør, Bovil ApS
Thomas Bo Iversen, adm. direktør, Meditec A/S
Madars Slezis, Site Manager, SEA Radomes Co. Ltd., Thailand
Ugis Eihvalds, Production Manager, Baltic Rim SIA, Letland
John Gu, Finance Manager, SP Groups kinesiske selskaber
Vichy Dong, HR og Supply Chain Manager, SP Moulding Co. Ltd., Kina

SP Groups årshjul

Bestyrelsen hos SP Group A/S er ansvarlig for strategisk ledelse med fokus på at sikre værdiskabelse i selskabet



Ejerandele medio marts 2024:

Bestyrelse & koncernledelse:	Privat	Eget firma	Nærtstående	I alt	% af Kap.
Hans Wilhelm Schur			1.997.163	1.997.163	16,0
Erik Preben Holm	64.160	17.220		81.380	0,7
Hans-Henrik Eriksen	17.500	4.279		21.779	0,2
Bente Overgaard	6.465	1.461	113	8.039	0,1
Marie Bakholdt Lund	0	0	0	0	0
Frank Gad	173.289	279	1.359.670	1.533.238	12,3
Søren Ulstrup	24.831	172.094		196.925	1,6
Lars Bering	16.725		5.405	22.130	0,2
Tilde Kejlhof	6.500			6.500	0,1
	309.470	195.333	3.362.351	3.867.154	31,0

Bestyrelsen udstedte i 2021 108.750 warrantter til direktionen og ledende medarbejdere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad, Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering hver 7.500 stk. warrantter. De øvrige 86.250 stk. warrantter blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2024 og indtil 31. marts 2027, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 400,00 pr. nom. DKK 2 aktie med tillæg af 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2021, og indtil udnyttelse faktisk sker. Udnyttelseskursen er fastsat ud fra markeds-

forholdene den 25. marts 2021. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2021 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 29. april 2019 gav Bestyrelsen.

Bestyrelsen udstedte i 2022 115.000 warrantter til direktionen og ledende medarbejdere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad, Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering hver 7.500 stk. warrantter. De øvrige 92.500 stk. warrantter blev fordelt blandt 39 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2025 og indtil 31. marts 2028, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 400,00 pr. nom. DKK 2 aktie med tillæg af 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2022, og indtil udnyttelse faktisk sker. Udnyttelseskursen er fastsat ud fra markedsforholdene den 24. marts 2022. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2022 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 29. april 2019 gav Bestyrelsen.

Bestyrelsen udstedte i 2023 120.000 warrantter til direktionen og ledende medarbejdere i koncernen. Af de udstedte warrantter modtog Frank Gad, Søren Ulstrup og Lars Ravn Bering hver 7.500 stk. warrantter. De øvrige 97.500 stk. warrantter blev fordelt blandt 41 ledere. De udstedte warrantter kan benyttes til at tegne aktier i perioden 1. april 2026 og indtil 31. marts 2029, dog således at udnyttelse kun kan ske i de første 2 uger af de perioder, hvor ledelsen i henhold til selskabets interne regler kan handle med selskabets aktier. Udnyttelseskursen er fastsat til DKK 260,00 pr. nom. DKK 2 aktie med tillæg af 7,5 % p.a. regnet fra den 1. april 2023, og

indtil udnyttelse faktisk sker. Udnyttelseskursen er fastsat ud fra markedsforholdene den 23. marts 2023. Programmet får først værdi for lederne, når aktionærerne har konstateret stigende aktiekurs. Tildelingen i 2023 er sket med baggrund i den bemyndigelse, generalforsamlingen den 29. april 2019 gav Bestyrelsen.

Bestyrelsen mener, at aktiebaserede ordninger er hensigtsmæssige for at sikre, at SP Group kan tiltrække og fastholde kvalificerede ledere og nøglepersoner. Bestyrelsen ønsker at knytte lederne tættere til Koncernen, belønne dem for deres bidrag til den langsigtede værdiskabelse og knæsesætte, at ledere og aktionærer har fælles interesser i en stigende aktiekurs, hvilket medvirker til at understøtte selskabets langsigtede ambition for indtjening, som beskrevet i afsnittet 'Frem mod 2024 Ambitionen' på side 14.

SP Groups hidtidige programmer har alle været flerårige for at fremme en langsigtet og værdiskabende adfærd blandt lederne, og udnyttelseskursen har som følge af det årlige rentetillæg været højere end aktiekursen ved tildelingen. Disse principper vil også gælde fremover. Selskabets vederlagspolitik blev fremlagt på generalforsamlingen i 2020. En ny vederlagspolitik fremlægges på generalforsamlingen i 2024.

Hovedelementerne i Koncernens interne kontrol og risikostyringssystemer i forbindelse med regnskabsaflæggelsen

Regnskabsaflæggelsesprocessen

Bestyrelsen og direktionen har det overordnede ansvar for Koncernens kontrol- og risikostyring i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder overholdelse af relevant lovgivning og anden regulering i forbindelse med regnskabsaflæggelsen. Koncernens kontrol- og risikostyringssystemer kan skabe en rimelig, men ikke absolut, sikkerhed for, at uretmæssig brug af aktiver, tab og/eller væsentlige fejl og mangler i forbindelse med regnskabsaflæggelsen undgås.

Kontrolmiljø

Bestyrelsen vurderer mindst én gang årligt Koncernens organisationsstruktur, risikoen for besvigelser, samt tilstedeværelsen af interne regler og retningslinjer.

Bestyrelsen og direktionen fastlægger og godkender overordnede politikker, procedurer og kontroller på væsentlige områder i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen, herunder forretningsgange og interne kontroller, budget og budgetopfølgingsprocedurer, procedurer for udarbejdelse af månedsregnskaber og controlling i forbindelse hermed samt for rapportering til bestyrelsen.

Bestyrelsen kan nedsætte udvalg i relation til særlige opgaver. Der henvises til afsnittet 'Ordentlig og redelig ledelse'.

Direktionen overvåger løbende overholdelsen af relevant lovgivning og andre forskrifter og bestemmelser i forbindelse med regnskabsaflæggelsen og rapporterer løbende herom til bestyrelsen.

Whistleblowerordning

SP Group og samtlige dets dattervirksomheder stræber efter at skabe et forretningsmiljø, der fremmer og værner om en høj grad af integritet og ansvarlighed.

I overensstemmelse hermed har selskabet etableret en whistleblowerordning, der gør det muligt for enhver med tilknytning til SP Group på sikker vis at indberette mistanke om manglende overholdelse af SP Groups politikker og retningslinjer, love og regler samt andre alvorlige regelmæssigheder.



SP Moulding i Stoholm.

For at indberette et forhold til whistleblowerordningen sendes en e-mail til hhe@sp-group.dk. E-mailen sendes direkte til Hans-Henrik Eriksen, der er formand for SP Groups revisionsudvalg og uafhængigt generalforsamlingsvalgt medlem af SP Groups bestyrelse. Ledere og medarbejdere i SP Group har ikke adgang til at se denne mail.

Vejledning til at benytte SP Groups whistleblowerordning er blevet kommunikeret til alle i virksomheden på lokale sprog.

Whistleblowerordningen er også beskrevet på selskabets hjemmeside.

Der har ikke været indberetninger fra interessenter i 2023.

Risikovurdering

Bestyrelsen foretager mindst én gang årligt en overordnet vurdering af risici i forbindelse med regnskabsaflæggelsesprocessen. Bestyrelsen tager som led i risikovurderingen stilling til risikoen for besvigelser og de foranstaltninger, der skal træffes, med henblik på at reducere og/eller eliminere sådanne risici. I den forbindelse drøftes ledelsens eventuelle incitament/motiv til regnskabsmanipulation eller anden besvigelser.

Revisionsudvalg

Revisionsudvalgets funktion udøves af den samlede bestyrelse. Hans-Henrik Eriksen er uafhængigt medlem med kvalifikationer indenfor regnskabsvæsen og revision. Hans-Henrik Eriksen er formand for revisionsudvalget og uddannet som statsautoriseret revisor. Bente Overgaard og Marie Bakholdt Lund er tillige uafhængige medlemmer. Revisionsudvalget har sin egen forretningsorden.

Revision

Til varetagelse af revisionen vælges på den årlige ordinære generalforsamling et statsautoriseret revisionsfirma efter bestyrelsens indstilling. Revisionen er offentlighedens tillidsrepræsentant. Revisor aflægger revisionsprotokol til den samlede bestyrelse minimum to gange om året og derudover umiddelbart efter konstatering af eventuelle forhold, som bestyrelsen bør forholde sig til. Revisorerne deltager i bestyrelsesmøder i forbindelse med aflæggelse af revisionsprotokoller til bestyrelsen. Forud for indstilling til valg på generalforsamlingen foretager bestyrelsen i samråd med direktionen en vurdering af revisors uafhængighed, kompetencer mv.

Hovedparten af dattervirksomheder revideres af moderselskabets revisor eller dennes udenlandske samarbejdspartnere.

På generalforsamlingen i 2024 vil bestyrelsen foreslå, at der vælges en bæredygtighedsrevisor.

SP Group A/S

Snavevej 6-10
DK-5471 Søndersø
Telefon: 70 23 23 79

Hjemmeside: www.sp-group.dk
E-mail: info@sp-group.dk

CVR-nr.: 15 70 13 15